

เข้าสู่ช่วงรายงานผลประกอบการหนาแน่น

ยังคงมุมมองระว่างภาพรวมการลงตลาดต่างประเทศที่อาจมากระทบบรรยากาศลงทุนในประเทศ คงมุมมองเชิงบวกระยะกลางต่อการลงทุน แต่ในระยะสั้นอาจต้องระงับการปรับฐานในตลาดหุ้นโลกโดยเฉพาะสหรัฐฯและยุโรปที่ปรับขึ้นมาตลอดตั้งแต่ปลายปีก่อน และปัจจุบันทดสอบแนวรับสำคัญ ซึ่งหากหลุดระดับดังกล่าวอาจเป็นจิตวิทยาเชิงลบที่มากระทบต่อบรรยากาศลงทุนในประเทศในระยะสั้นได้

การรายงานผลประกอบการระยะสั้นยังมีโอกาสทำให้ตลาดผันผวน การรายงานผลประกอบการบจ.ไตรมาส 2/66 ถึง 8 ส.ค.66 บริษัทจดทะเบียน 123 แห่ง รายงานผลประกอบการรวมลดลง 7.8% YoY โดยมีจ.ที่กำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 34 แห่ง (สัดส่วน 28%) , ลดลง 70 แห่ง (สัดส่วน 57%) และเปลี่ยนแปลงไม่มาก 19 แห่ง (สัดส่วน 15%) ทั้งนี้ผลประกอบการรวมที่ลดลงและสัดส่วนบริษัทที่รายงานกำไรลดลงที่สูงถึงประมาณครึ่งหนึ่งของการรายงานผลประกอบการทั้งหมด ทำให้บรรยากาศลงทุนในระยะสั้นจะยังคงมีโอกาสผันผวนในเชิงลบ โดยมีกลุ่มสำคัญที่ควรจับตา ได้แก่ 1) กลุ่มไฟแนนซ์ MTC รายงานผลประกอบการ +12% QoQ, -13% YoY แม้ดีกว่าคาดเล็กน้อยแต่ NPL ยังขยับขึ้นต่อสู่ 3.4% ภัยแล้งอาจเข้ามากระทบคุณภาพลูกหนี้ในช่วงครึ่งปีหลัง ขณะที่การตั้งรัฐบาลล่าช้า ทำให้การฟื้นตัวของกลุ่มอาจใช้เวลา 2) กลุ่มโรงกลั่น SPRC รายงานกำไรไตรมาส 2/66 ที่ -2,104 ล้านบาท แล้งมาจาก ไตรมาส 2/65 ที่ +7,156 ล้านบาท เป็นผลจากค่าการกลั่นที่อ่อนตัวลง และราคาน้ำมันที่ลดลงส่งผลกระทบต่อทั้งรายได้และขาดทุนจากสต็อก ทำให้อาจฉุดจิตวิทยาของหุ้นโรงกลั่นอื่น เรามองแนวโน้มผลประกอบการครึ่งปีหลังน่าจะฟื้นดี แต่ในเชิงกลยุทธ์เน้นรอซื้อเมื่ออ่อนตัว

ภาพรวมกลยุทธ์: การหลุด 1,515-1,520 จุด ทำให้มีความเสี่ยงลดทดสอบ 1,500 และ 1,480 โดยระว่างแรงกดดันจากการขายทำกำไรในตลาดหุ้นโลกหลังหลายตลาดลงทดสอบแนวรับ กลุ่มที่น่าสนใจช่วงนี้คือ 1) หุ้นขนาดกลางขนาดเล็กที่มีการถือครองต่ำ 2) กลุ่มที่ผลประกอบการจะออกมาดี 3) กลุ่มอสังหาริมทรัพย์ดีต่อในครึ่งหลังมีแค่พลังงานต้นน้ำและโรงกลั่น (แต่ระยะสั้นอาจต้องระงับผลประกอบการ) ขณะที่ปีโตเริ่มจะแยเยียว ทำให้เหมาะแค่การเก็งกำไร

หุ้นแนะนำ: SCB*, TU*, ESSO*, SORKON*

แนวรับ: 1,500-1,515 / **แนวต้าน:** 1,525-1,535 จุด

สัดส่วนลงทุน: เงินสด 40% vs พอร์ตหุ้น 60%

ประเด็นการลงทุนที่น่าสนใจ

มติสัดครดิตธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง - และกำลังทบทวนธนาคารรายใหญ่บางแห่ง เนื่องจากผลประกอบการของธนาคารหลายแห่งในไตรมาส 2 แสดงถึงแรงกดดันต่อความสามารถในการทำกำไร ส่งผลกระทบต่อกิจกรรมในการระดมเงินทุน เป็นผลมาจากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มถดถอยเล็กน้อย ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น และการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน

การค้ำเงินหดตัว - ยอดส่งออกเดือนก.ค.ร่วงลง 14.5% yoy ต่ำกว่าในเดือนมิ.ย.ที่ปรับตัวลง 12.4% yoy ส่วนยอดนำเข้าลดลง 12.4% yoy ในเดือนก.ค. ต่ำกว่าในเดือนมิ.ย.ที่ลดลงเพียง -6.8% yoy

ADVANC คาดปิดดีลดี - โกลด์บิลด์ซื้อ TTTBB ในเงื่อนไขที่ดี สันปรับสัญญาประกันรายได้ หลังเห็นสัญญาณ GULF เข้าถือ JASIF ก่อนประชุมผู้ถือหุ้น 23 ส.ค. และมีโอกาสสำเร็จสูง ด้าน ADVANC มีกำไรจากการถือ TTTBB ทันที ขณะที่ JASIF แม้จะหยุดประกันรายได้ แต่ยังมีอีลด์สูงระยะยาว

PTTEP เพิ่มเป้ายอดขาย และเพิ่มกำลังการผลิต - รุกพัฒนากรีนไฮโดรเจนครบวงจร ที่โอมาน และขึ้นทะเบียนคาร์บอนเครดิตจากโตรนและดาวเทียมในพื้นที่ป่าไม้ นอกจากนี้ เพิ่มเป้ายอดขายครึ่งปีหลังเป็น 4.7-4.8 แสนบาร์เรลต่อวัน แหล่งเอราวิณหนุน ต้นปริมาณขาย Q3-Q4 เติบโต ผู้บริหารมั่นใจ 3Q23 EBITDA Margin 70-75%

ประเด็นติดตาม: 10 ส.ค. - US CPI, Initial Jobless Claims/ 11 ส.ค. - US PPI, TH Consumer Confidence/ 15 ส.ค. - US Retail Sales/ 16 ส.ค. - EU GDP, US Building Permits, Housing Starts

(* หมายถึง หุ้นทางกลยุทธ์ ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในการวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

Market Summary

Index/Value	Price	Chg	Chg(%)
SET	1,518.44	(14.07)	(0.92%)
SET50	942.11	(9.94)	(1.04%)
SET100	2,080.48	(22.25)	(1.06%)
FTSE SET LARGE CAP	1,595.03	(15.89)	(0.99%)
FTSE SET MID CAP	2,001.32	(18.08)	(0.90%)
FTSE SET SMALL CAP	2,436.77	(23.26)	(0.95%)
SET-VAL (Btm)	41,008		
Mkt Cap (Btm)	18,620,130		
PER (x)	18.25		
P/BV (x)	1.47		

DJIA	35,314	(158.64)	(0.45%)
NASDAQ	13,884	(110.08)	(0.79%)
STOXX Europe 600	459	(1.08)	(0.23%)
SSEC	3,261	(8.21)	(0.25%)
FTSE	7,527	(27.07)	(0.36%)
HANG SENG	19,184	(353.75)	(1.81%)
NIKKEI	32,377	122.73	0.38%
MSCI ASIA EX JAPAN	640	(8.43)	(1.30%)

NYMEX (US \$/bbl)	82.92	0.98	1.20%
Brent (US \$/bbl)	86.17	0.83	0.97%
Dubai (US \$/bbl)	86.26	(1.32)	(1.51%)
Newcastle coal (US \$/metric t)	142.50	1.40	0.99%
Natural gas (US \$/MMBtu)	10.19	0.28	2.83%
Baltic dry Index	1,142	(3.00)	(0.26%)
Gold (spot)	1,925	(11.32)	(0.58%)
Copper (spot)	8,303	(133.11)	(1.58%)
Sugar (spot)	23.45	(0.29)	(1.22%)
Rubber (spot)	195.0	(1.50)	(0.76%)
CRB Index	559.66	0.00	0.00%

THB/Dollar	35.0	0.18	0.52%
Yen/Dollar	143.4	0.88	0.62%
Euro/Dollar	1.1	(0.00)	(0.42%)
Dollar Index	102.5	0.48	0.47%

3M US T-Bill (%)	5.29	0.00	0.00%
10Y US Yield (%)	4.02	(0.07)	(1.63%)
10 Y TH Yield (%)	2.60	(0.01)	(0.35%)
VIX Index	15.99	0.22	1.40%

Equity	8-Aug	MTD	YTD
Local Institutions	(611)	(2,036)	43,617
Proprietary Trading	350	1,149	(3,444)
Foreign Investors	(3,348)	(11,750)	(131,498)
Local Individuals	3,609	12,637	91,326

Bond	8-Aug	MTD	YTD
Foreign Investors (US\$m.)	(66.90)	(617.71)	774.65

Laggars	Price	Impact Indx	Chg (%)
ADVANC	220.00	(0.97)	(1.79%)
GULF	48.25	(0.96)	(2.03%)
AOT	70.00	(0.88)	(1.06%)
CPALL	59.00	(0.73)	(1.67%)
TRUE	6.65	(0.71)	(3.62%)

Leaders	Price	Impact Indx	Chg (%)
BJC	34.00	0.33	3.03%
BAY	32.25	0.15	0.78%
BH	227.00	0.13	0.89%
COM7	27.25	0.10	1.87%
ITC	18.80	0.10	2.17%

นักกลยุทธ์: กิจพจน ไพโรไพศาลกิจ

Email: kitpon@uobkayhian.co.th

เปรียบเทียบความผูกพัน และการเคลื่อนไหวกับดัชนีภูมิภาค

Regional/Country	Index	PE (x)		EPS Growth (%)		Performance (%)			
		2023F	2024F	2023F	2024F	-1D	WTD	MTD	YTD
TIPs									
Thailand	1,518	16.6	14.6	-9%	14%	-0.9%	-0.8%	-2.4%	-9.0%
- Energy	21,974	12.5	12.0	-21%	4%	-0.9%	-0.5%	-1.9%	-12.5%
- Banking	400	7.8	7.3	13%	7%	-0.4%	0.7%	-1.2%	3.0%
- Commerce	33,054	27.9	22.8	-10%	23%	-1.2%	-2.5%	-5.7%	-15.5%
- Food	10,996	23.9	15.1	-39%	59%	-0.6%	-0.8%	-2.4%	-13.6%
- Healthcare	6,834	32.5	30.0	-26%	8%	-0.5%	-0.7%	-0.8%	-5.1%
Indonesia	6,869	14.1	12.8	-5%	10%	-0.3%	0.2%	-0.9%	0.3%
Philippine	6,473	12.3	10.9	23%	12%	-0.5%	0.3%	-1.8%	-1.4%
Asia									
China	3,261	11.3	9.9	28%	14%	-0.3%	-0.8%	-0.9%	5.5%
Hong Kong	19,184	9.6	8.7	-28%	10%	-1.8%	-1.8%	-4.5%	-3.0%
India	65,847	21.3	18.0	17%	18%	-0.2%	0.2%	-1.0%	8.2%
Japan	32,377	19.9	18.1	10%	10%	0.4%	0.3%	-2.6%	23.8%
Korea	2,574	15.3	9.8	-20%	55%	-0.3%	-0.3%	-1.4%	16.1%
Malaysia	1,451	14.0	12.9	-12%	9%	0.4%	0.4%	-0.6%	-3.0%
Singapore	3,314	10.6	10.5	12%	0%	0.1%	0.6%	-1.8%	1.9%
Taiwan	16,877	18.6	14.8	-25%	26%	-0.7%	0.2%	-1.6%	19.4%
Vietnam	1,242	12.4	9.7	4%	28%	0.1%	1.3%	1.6%	23.3%
MSCI Asia Ex Japan	640	14.7	12.1	-15%	22%	-1.3%	-1.3%	-4.0%	3.3%
Bloomberg Index									
Oil and Gas Index	411	10.3	10.0	-6%	3%	0.2%	1.2%	-1.6%	19.7%
Coal Index	1,697	5.7	6.1	223%	-6%	-0.1%	-0.5%	-4.1%	-10.1%
Chemicals Index	286	15.9	12.8	-18%	24%	-0.2%	-0.5%	-2.4%	-0.2%
Banks Index	172	7.3	6.9	6%	7%	-0.6%	-0.8%	-3.0%	2.9%
Commercial Services Inde	103	20.1	17.5	4%	15%	-0.6%	-1.0%	-2.8%	-1.9%
Telecommunications Inde	57	14.9	13.7	64%	9%	-0.3%	-0.5%	-1.6%	9.7%
Transportation Index	127	12.2	12.8	-69%	-5%	0.0%	0.2%	-0.7%	-6.6%

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ยอดซื้อขายของนักลงทุนต่างชาติในภูมิภาค (ล้านเหรียญสหรัฐฯ)

	8-Aug	7-Aug	MTD	YTD	2022	2021
Thailand	(95.6)	(11.3)	(339)	(3,807)	5,960	(1,632)
Indonesia	16.9	53.2	362	1,634	4,267	2,688
Philippines	(2.9)	(7.1)	(40)	(174)	(1,245)	(5)
India	-	272.2	128	15,433	(17,016)	3,761
S. Korea	(95.0)	64.8	(780)	7,791	(9,665)	(23,010)
Taiwan	(717.6)	(111.4)	(1,825)	6,428	(44,007)	(15,604)
Vietnam	(11.2)	(16.1)	(25)	(80)	966	(2,724)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg

ปัจจัยที่ต้องติดตาม

- 10 ส.ค. – US CPI, Initial Jobless Claims
- 11 ส.ค. – US PPI, TH Consumer Confidence
- 15 ส.ค. – US Retail Sales
- 16 ส.ค. – EU GDP, US Building Permits, Housing Starts
- 18 ส.ค. – EU CPI

ประเด็นลงทุนสำหรับหุ้นแนะนำ

- **SCB (120)** : เป็นหุ้นพักเงินในช่วงตลาดลง ผลประกอบการกลุ่มอื่นๆ ขณะที่ใกล้ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล ตัดขาดทุน 107 บาท
- **TU* (14.60)** : งบที่อ่อนแอปรับไปในราคาแล้ว ขณะที่การกำหนดเวลาขายหุ้นซื้อคืน ที่สั้นมาก 15-23 ส.ค. แสดงถึงความตั้งใจที่จะลดทุน ซึ่งจะส่งผลบวกให้ EPS เพิ่มขึ้นราว 6.6% เป็นบวกต่อราคาหุ้นระยะสั้น ตัดขาดทุน 13 บาท
- **ESSO* (10.50)** : คาดราคา takeover อยู่ที่ 10.00 +/- บาท ทำให้เป็นโรงกลั่นที่ราคาจะขึ้นได้ดีที่สุดในช่วงสั้น ตัดขาดทุน 8.80 บาท
- **SORKON* (6)** : ผลประกอบการฟื้นตัว QoQ และในครึ่งปีหลังคาดว่าจะฟื้นตัวจากราคาเนื้อสัตว์ที่ลดลงอย่างมาก ตัดขาดทุน 4.80 บาท

(* หมายถึง หุ้นทางเลือก ซึ่งอาจมีคำแนะนำต่างกับพื้นฐาน หรือที่ไม่ได้อยู่ในกราฟวิเคราะห์ของ UOBKH ซึ่งนักลงทุนควรพิจารณาตั้งจุดตัดขาดทุน 3-5% ของราคาที่ใช้ซื้อ)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและถือว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำ ชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Market News & Factors

<p>ตลาดหุ้นสหรัฐ</p>	<p>ดัชนีดาวโจนส์ตลาดหุ้นนิวยอร์กปิดลบ (8 ส.ค.) หลังจากมูดีส์ อินเวสเตอร์ เซอร์วิส ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง ซึ่งส่งผลให้ตลาดวิตกกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพของธนาคารต่าง ๆ และแนวโน้มเศรษฐกิจของสหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นยุโรป</p>	<p>ตลาดหุ้นยุโรปปิดลบ (8 ส.ค.) ขณะที่หุ้นกลุ่มธนาคารของอิตาลีได้รับผลกระทบ หลังคณะรัฐมนตรีอนุมัติเก็บภาษีลาภลอย (windfall tax) 40% จากธนาคารพาณิชย์ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดหุ้นญี่ปุ่น</p>	<p>ดัชนีนิเกเกิตลาดหุ้นโตเกียวปิดบวก 3 วันทำการติดต่อกัน (8 ส.ค.) เนื่องจากหุ้นยานยนต์ หุ่นยนต์ และหุ้นกลุ่มส่งออกอื่น ๆ ได้แรงหนุนจากเงินเยนที่อ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ตลาดน้ำมัน</p>	<p>สัญญาน้ำมันดิบเวสต์เท็กซัส (WTI) ตลาดนิวยอร์กปิดบวก (8 ส.ค.) หลังจากสำนักงานสารสนเทศด้านพลังงานของรัฐบาลสหรัฐ (EIA) ปรับเพิ่มคาดการณ์แนวโน้มเศรษฐกิจภายในประเทศ อย่างไรก็ตาม ราคาถูกกดดันในช่วงวัน หลังจากจีนเปิดขายออกและส่งมอบและนำเข้าทูตดวล (อินโฟเควสท์)</p>
<p>มูดีส์ลดเครดิตธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง</p>	<p>มูดีส์ อินเวสเตอร์ส เซอร์วิส ประกาศลดอันดับความน่าเชื่อถือของธนาคารสหรัฐ 10 แห่ง และกำลังทบทวนธนาคารรายใหญ่บางแห่ง เนื่องจากผลประกอบการของธนาคารหลายแห่งในไตรมาส 2 แสดงถึงแรงกดดันที่มีต่อความสามารถในการทำกำไร ซึ่งส่งผลกระทบต่อศักยภาพในการระดมเงินทุน เป็นผลมาจากเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มถดถอยเล็กน้อย ความเสี่ยงที่เกิดจากภาวะอัตราดอกเบี้ยขาขึ้น และการบริหารทรัพย์สินและหนี้สิน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>เงินนำเข้าน้ำมันดิบเพิ่ม</p>	<p>สำนักงานศุลกากรจีน (GAC) รายงาน การนำเข้าน้ำมันดิบของจีนในเดือนก.ค.เพิ่มขึ้น 17% yoy ขณะที่ยังคงมีการเพิ่มปริมาณสต็อกน้ำมันในประเทศ และการส่งออกน้ำมันเชื้อเพลิงไปยังต่างประเทศพุ่งขึ้น นอกจากนี้ โรงกลั่นของรัฐบาลเพิ่มอัตราการดำเนินงานเฉลี่ยอยู่ที่ 78%-82% ในเดือนก.ค. เพิ่มขึ้น 2-3 จุดเปอร์เซ็นต์จากเดือนมิ.ย. อีกทั้งการบริโภคน้ำมันเบนซินคาดว่าจะเพิ่มขึ้นตามความต้องการเดินทางในช่วงฤดูร้อน (อินโฟเควสท์)</p>
<p>การค้าเงินหดตัว</p>	<p>สำนักงานศุลกากรจีน (GAC) รายงาน ยอดส่งออกเดือนก.ค.ร่วงลง -14.5% yoy ต่ำกว่าในเดือนมิ.ย.ที่ปรับตัวลง -12.4% yoy ส่วนยอดนำเข้าลดลง -12.4% yoy ในเดือนก.ค. ต่ำกว่าในเดือนมิ.ย.ที่ลดลงเพียง -6.8% yoy (อินโฟเควสท์)</p>
<p>ADVANC คาดปิดดีล TTTBB</p>	<p>บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส (ADVANC) ใกล้จับดีลซื้อ TTTBB ในเงื่อนไขที่ดี สันปรับสัญญาเลิกประกันรายได้ หลังเห็นสัญญาณ GULF เข้าถึง JASIF ก่อนประชุมผู้ถือหุ้น 23 ส.ค. และมีโอกาสสำเร็จสูง ดัน ADVANC มีกำไรจากการถือ TTTBB ทันที ขณะที่ JASIF แม้จะหยุดประกันรายได้ แต่ยังมีอัตราร้อยละสูงระยะยาว (ทันหุ้น)</p>
<p>PTTEP เพิ่มเป้ายอดขาย และเพิ่มกำลังการผลิต</p>	<p>บมจ. ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม (PTTEP) รุกพัฒนากรีนไฮโดรเจนครบวงจร ที่โอมาน และลุยธุรกิจตรวจสอบและขึ้นทะเบียนคาร์บอนเครดิตจากโตรนและดาวเทียมในพื้นที่ป่าไม้ เตรียมพัฒนาแพลตฟอร์มซื้อขายคาร์บอนเครดิต นอกจากนี้ PTTEP เพิ่มเป้ายอดขาย ครึ่งปีหลังเป็น 4.7-4.8 แสนบาร์เรลต่อวัน แพลตฟอร์มหนุน ดันปริมาณขาย Q3-Q4 เติบโต ผู้บริหารมั่นใจ 3Q23 EBITDA Margin 70-75% พร้อมกลับเข้าโมซัมบิก แอเรีย 1 ปลายปีนี้ ส่งมอบแอลเอ็นจีล็อตแรกปี 70 (ทันหุ้น)</p>
<p>THCOM ไตรมาส 2 กำไรโตแรง</p>	<p>บมจ. ไทยคม (THCOM) ไตรมาส 2 กำไรเติบโต 410% qoq ที่ 457 ล้านบาท หลักๆ มาจากรับรายได้ค่าเช่าเซตเซย์ในข้อพิพาทกับบริษัทคู่สัญญาราว 301 ล้านบาท ส่วนงบ 6 เดือนแรกมีกำไรสุทธิ 546 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.8% ขณะเดียวกัน อยู่ในขั้นตอนซื้อดาวเทียมบรอดแบนด์รุ่นใหม่ เพื่อขยายศักยภาพการให้บริการ แบบครบวงจร (ทันหุ้น)</p>
<p>CPAXT ขยายสาขาใหม่</p>	<p>บมจ. ซีพี แอ็กซ์ตรา (CPAXT) เปิดเผยว่า ในช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทฯ มุ่งมั่นเพิ่มโอกาสทางการขายทั้งภายในสาขาและขายนอกร้าน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มโอกาสทางการขายด้วยการขยายสาขาในหลากหลายรูปแบบทั้งในประเทศและต่างประเทศ ประกอบไปด้วย สาขาขนาดใหญ่ 8-10 สาขา สาขาขนาดกลางและขนาดเล็ก 70-80 สาขา (ทันหุ้น)</p>
<p>ALT กำไรเติบโตแข็งแกร่ง</p>	<p>บมจ. เอแอลที เทเลคอม (ALT) ผลงานไตรมาส 2 กำไรสุทธิ 16 ล้านบาท เติบโต 1,109% ส่วนรายได้ 396 ล้านบาท โต 56.6% จากอันนิสงส์รายได้จากการขายสินค้าเติบโตกว่า 427% ส่วนใหญ่มาจากงานขายโซลาร์รูฟท็อป และธุรกิจให้บริการโครงข่ายเพิ่ม 74% พร้อม Backlog กว่า 4.2 พันล้าน (ข่าวหุ้น)</p>

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลจากที่ปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลใดๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูเอบี เคย์ ฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน), ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในกรณีเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการณวันที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน

Report & Corporate News

<p>AP Maintained BUY TP: 14.70 บาท</p>	<p>AP รายงานผลประกอบการค่อนข้างดีที่ 1.5 พันลบ. ใน 2Q23 (-2% yoy, +5% qoq) สอดคล้องกับที่เราคาดการณ์ ผลประกอบการที่แข็งแกร่ง โดยหลัก ๆ มาจาก Gross margin และยอดส่งมอบโครงการ JV ที่ดีขึ้น ส่วน Presales คาดว่าจะปรับขึ้นในช่วง 2H23 และคาดว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมายของปี 2023 ได้นอกจากนี้ คาดว่ากำไร 2H23 จะฟื้นตัว hoh จาก backlog และโครงการคอนโดที่เพิ่งสร้างเสร็จ เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 14.70 บาท</p>
<p>COM7 Maintained BUY TP: 41.00 บาท</p>	<p>COM7 รายงานกำไรหลักใน 2Q23 ที่ 728 ลบ. เพิ่มขึ้น 17.8% yoy สอดคล้องกับที่เราและ Consensus คาดการณ์ กำไรที่เติบโตใน 2Q23 มาจากรายได้และ Gross margin ที่ปรับตัวดีขึ้น หักล้างกับ SGA-to-sales ที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน เราคงคาดการณ์การเติบโตของกำไรในปี 2023 ที่ 16.3% yoy นำโดยยอดขายและ Gross margin เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 41.00 บาท</p>
<p>MTC Maintained HOLD TP: 40.00 บาท</p>	<p>MTC รายงานกำไรสุทธิใน 2Q23 ที่ 1.2 พันลบ. (-13% yoy, +12% qoq) ผลประกอบการสูงกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ 5% และ 7% ตามลำดับ แม้กำไรจะดีกว่าที่คาด แต่แนวโน้มกำไรของ MTC ถูกกดดันด้วยคุณภาพทรัพย์สิน เราคงแนะนำ ถือ ด้วยราคาเป้าหมายเดิมที่ 40.00 บาท</p>
<p>SPALI Maintained BUY TP: 25.80 บาท</p>	<p>SPALI รายงานกำไรสุทธิที่ 1.7 พันลบ. ใน 2Q23 (-18% yoy, +57% qoq) สูงกว่าที่เราและ Consensus คาดการณ์ 9% และ 7% ตามลำดับ ใน 2H23 Peseals คาดว่าจะฟื้นตัว hoh เนื่องจากอุปสงค์ที่แข็งแกร่งสำหรับกลุ่ม Low-rise ในต่างจังหวัด และโครงการใหม่ที่จะเปิดตัวใน 2H23 ทั้งนี้ กำไรใน 3Q23 คาดว่าจะแข็งแกร่งมากขึ้น qoq จากการส่งมอบคอนโด SPALI ประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล ด้วย Dividend yield ที่ 3.4% เราคงแนะนำ ซื้อ ราคาเป้าหมายที่ 25.80 บาท</p>

ตารางค่าการกลั่นและราคาปิโตรเลียม

Commodities	Units	8-Aug	7-Aug	% Chg		-1 W	-1 M	-3 M	-6M	Stock Impact (+/-)
GRM										
GRM- Singapore	US\$/bbl	9.92	11.07	-10%	↓	-5%	162%	170%	32%	ESSO(+),IRPC(+),BCP(+) TOP(+),PTTGC(+)
Crude Oil										
Dubai Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.3	87.6	-2%	↓	1%	11%	14%	5%	PTT(+),PTTEP(+)
Brent Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	86.8	86.4	0%	↔	1%	11%	13%	4%	
West Texas (WTI) Crude Oil Spot Price	US\$/bbl	82.9	81.9	1%	↑	2%	12%	14%	6%	
LPG										
Butane FOB ARA Barge	US\$/MT	375	375	0%	↔	0%	-15%	-31%	-38%	SGP(+)
Propane FOB ARA Barge	US\$/MT	400	400	0%	↔	0%	-11%	-28%	-32%	
Gas Price - Henry Hub										
Gas Price - Henry Hub	US\$/MT	2.77	2.65	5%	↑	11%	12%	31%	15%	BANPU(+)
Future										
Nymex 1st month	US\$/bbl	82.9	81.9	1%	↑	2%	12%	15%	7%	
Oil Product Price										
92 Octane Gasoline fob Spot Price	US\$/bbl	95.3	96.2	-1%	↓	-3%	11%	10%	-1%	
Gasoline - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	9.0	8.6	5%	↑	-27%	5%	-16%	-36%	TOP(+),SPRC(+),ESSO(+) PTTGC(+)
Gasoil 0.5% Sulfur fob SG Spot Price	US\$/bbl	109.4	111.9	-2%	↓	-3%	17%	23%	4%	
Gasoil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	23.2	24.3	-5%	↓	-13%	47%	78%	-1%	TOP(+),IRPC(+),BCP(+)
High Sulfur fuel Oil Spot fob Singapore	US\$/bbl	76.0	77.8	-2%	↓	-2%	11%	16%	16%	
Fuel Oil - Dubai Crude Oil Spread	US\$/bbl	(10.3)	(9.7)	-6%	↓	-25%	-16%	-1%	38%	TOP(+),PTTGC(+)
Jet Kerosene fob Spot Price	US\$/bbl	109.4	111.4	-2%	↓	-2%	17%	22%	3%	
Jet Kerosene - Dubai crude oil spread	US\$/bbl	23.1	23.8	-3%	↓	-10%	47%	65%	-5%	THAI(-),AAV(-),NOK(-)

แหล่งข้อมูล: Bloomberg, Aspen, UOB Kay Hian (GRM data will be delayed for 1 day)

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยข้อมูลที่ทำปรากฏและเชื่อว่าเป็นที่น่าเชื่อถือได้แต่ไม่ถือเป็นการยืนยันความถูกต้องและความสมบูรณ์ของข้อมูลนั้นๆ โดยบริษัทหลักทรัพย์ ยูบี เคย์ ฮีเนียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดทำขอสงวนสิทธิ์ในการเปลี่ยนแปลงความเห็นหรือประมาณการต่างๆ ที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้ โดยไม่ต้องแจ้งล่วงหน้า รายงานฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของนักลงทุน โดยไม่ได้เป็นการชี้นำชักชวนให้นักลงทุนทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ หรือตราสารทางการเงินใดๆ ที่ปรากฏในรายงาน